

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 25 กุมภาพันธ์ – 1 มีนาคม 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (25 กุมภาพันธ์ – 1 มีนาคม 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 9 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวขึ้นลงค่อนข้างผันผวน โดยในช่วงแรกราคาได้ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง และเทรดเดอร์ระบุว่า อินเดียจะส่งออกน้ำตาลดิบแก่อิหร่านสำหรับงวดส่งมอบเดือนมีนาคมและพฤษภาคม ซึ่งเป็นการขายแก่อิหร่านครั้งแรกในรอบอย่างน้อย 5 ปีของอินเดีย ในขณะที่อิหร่านเผชิญความลำบากในการจัดหาอาหารภายใต้การคว่ำบาตรของสหรัฐฯ ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อรัฐบาลบราซิลขอให้องค์การการค้าโลก (WTO) เริ่มหารือเกี่ยวกับการอุดหนุนอุตสาหกรรมน้ำตาลของอินเดีย โดยระบุว่าเป็นการบิดเบือนการค้าโลก ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นซึ่งเป็นประโยชน์ต่อราคาเอทานอล ซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันเหความสนใจไปผลิตเอทานอลมากกว่าการผลิตน้ำตาล นอกจากนี้ Unica รายงานว่าผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลฤดูการผลิตปี 2561/2562 ถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์ ลดลง 26.45% มาอยู่ที่ 26.361 ล้านตัน ผลผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้น 19.48% เป็น 30.351 พันล้านลิตร และในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลงอีกครั้ง หลังจากที่รัฐบาลอินเดียกล่าวว่ามีแผนจะให้เงินกู้ 3.2 พันล้านดอลลาร์แก่โรงงานน้ำตาลและโรงงานน้ำตาลรีไฟน์ของอินเดีย ซึ่งจะช่วยกระตุ้นการผลิตน้ำตาลของอินเดียและผลผลิตน้ำตาลโลก ค่าเงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งสนับสนุนการส่งออกน้ำตาลของบราซิล และองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) รายงานว่าในปี 2561/2562 จะมีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกินจำนวน 641,000 ตัน ลดลงจากการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ 2.17 ล้านตัน ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 ได้สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ได้เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.64-13.41 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.73 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.64 เซนต์ หรือ 4.79% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.61-13.36 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.62 เซนต์ ลดลง 0.68 เซนต์ หรือ 5.11%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	13.41	12.64	12.73*	13.37	-0.64
พฤษภาคม 2562	13.36	12.61	12.62	13.30	-0.68
กรกฎาคม 2562	13.56	12.84	12.87	13.51	-0.64
ตุลาคม 2562	13.93	13.22	13.26	13.89	-0.63

มีนาคม	2563	14.60	13.93	13.99	14.57	-0.58
พฤษภาคม	2563	14.54	13.98	14.05	14.56	-0.51
กรกฎาคม	2563	14.52	14.00	14.08	14.52	-0.44
ตุลาคม	2563	14.56	14.12	14.18	14.59	-0.41
มีนาคม	2564	15.01	14.66	14.66	15.05	-0.39
พฤษภาคม	2564	14.87	14.79	14.60	14.98	-0.38
กรกฎาคม	2564	14.83	14.82	14.58	14.96	-0.38
ตุลาคม	2564	14.91	14.91	14.68	15.06	-0.38
* เป็นราคาปิดครั้งสุดท้ายของสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562						

ข่าวที่สำคัญ

➤ น้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 ตลาดนิวยอร์กหมายเลข 11 สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 20,430 ลีต หรือประมาณ 1.04 ล้านตัน โดยผู้รับมอบน้ำตาลมีบริษัท Louis Dreyfus จำนวน 12,500 ลีต บริษัท Sucres et Denrees จำนวน 5,239 ลีต และบริษัท Sucden Americas จำนวน 2,691 ลีต ส่วนผู้ส่งมอบได้แก่ บริษัท Cofco จำนวน 7,786 ลีต บริษัท Alvean จำนวน 4,210 ลีต บริษัท ECTP จำนวน 1,400 ลีต บริษัท Glencore จำนวน 250 ลีต บริษัท Enerfo จำนวน 473 ลีต บริษัท C.Czarnikow จำนวน 2,874 ลีต และบริษัทไม่ทราบชื่อ แต่เชื่อว่าเป็น Commodity Specialists และ / หรือบริษัท Toyota จำนวน 3,437 ลีต โดยเป็นน้ำตาลจากบราซิล 14,436 ลีต กัวเตมาลา 2,716 ลีต เอลซัลวาดอร์ 1,592 ลีต คอสตาริกา 1,157 ลีต และเม็กซิโก 529 ลีต

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลจากบี๊ตของยูเครนจะลดลงเหลือ 1.5-1.6 ล้านตัน (มูลค่าน้ำค่าน้ำตาลทรายขาว) จาก 1.82 ล้านตัน ในปีก่อน โดยจะมีโรงงานจำนวน 34-35 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 42 โรงงานในปี 2561/2562 พื้นที่เพาะปลูกบี๊ตจะมีจำนวน 230,000 เฮกแต น้อยกว่าของปีก่อนประมาณ 25%

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2562 มีรายงานว่า สมาชิกของสหภาพยุโรป (EU) ส่งออกน้ำตาลในเดือนมกราคม 2562 จำนวน 102,000 ตัน ลดลงอย่างมากจากการเพิ่มขึ้นเป็น 207,000 ตัน ในเดือนธันวาคม 2561 แต่ลดลงมากกว่า 281,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) สหภาพยุโรปส่งออกน้ำตาลจำนวน 734,000 ตัน ลดลงจาก 1.290 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังอิสราเอล 18% ของการส่งออก อียิปต์ 17% กานา 5% เลบานอนและสวิตเซอร์แลนด์ (ประเทศละ 4%) ราคาส่งออกเฉลี่ยเดือนธันวาคมอยู่ที่ 313 ยูโร/ตัน FOB ลดลงจาก 334 ยูโร ในเดือนพฤศจิกายน และเทียบกับ 348 ยูโร ในเดือนธันวาคม 2561 สำหรับการนำเข้าในเดือนมกราคม 2562 มีจำนวน 193,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 108,000 ตัน ในเดือนธันวาคม 2561 และ 87,000 ตัน ในเดือนมกราคมของปีก่อน รวมในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2561/2562 สหภาพยุโรปนำเข้าน้ำตาลจำนวน 569,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 483,000 ตัน ในปีก่อน ส่วนใหญ่นำเข้าจากประเทศตามข้อตกลงเขตการค้าเสรี EPA/EBA (57% ของการนำเข้า) ตามด้วยสหภาพแอฟริกาใต้ (10%)

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ Sader ของเม็กซิโกรายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	351,767	355,339	-1.01
ปริมาณอ้อย (ตัน)	27,752,168	27,064,731	+2.54
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	2,916,170	2,933,491	-0.59
อัตราการหีบสกัด (%)	10.51	10.84	-3.05
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	8.29	8.26	+0.42
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	78.89	76.17	+3.58

➤ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 มีรายงานว่า เอลซัลวาดอร์ผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2561/2562 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) ประจำสัปดาห์เพียง ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2562 ได้ 34,415 ตัน (tel quel) ลดลงจาก 37,432 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในปี 2561/2562 มีจำนวน 502,810 ตัน ลดลงจาก 545,586 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และผลผลิตน้ำตาลลดลงมาอยู่ที่ 11.34% จาก 11.42% ในปีก่อน

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2562 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนกุมภาพันธ์			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	0.280	0.577	-51.47	563.595	584.404	-3.56
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0.20	0.50	-60.00	26.361	35.841	-26.45
ผลผลิตเอทานอล (พันลิตร)	0.61	0.70	-12.86	30.351	25.403	+19.48
ATR (กก/ตันอ้อย)	133.75	101.33	+31.99	138.57	137.31	+0.92
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	4.62	8.30	-44.34	35.43	46.88	-24.42
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	95.38	91.70	+4.01	64.57	53.12	+21.55

เอเชีย

➤ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด จะเปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบฤดูการผลิตปี 2561/2562 ในวันที่ 5 มีนาคม 2562 รายละเอียดดังนี้

งวดส่งมอบ	J-Spec (MT.)	Hi-Pol. (MT.)
1 กรกฎาคม – 15 กันยายน 2562	13,050.85	60,000.00
รวม	13,050.85	60,000.00

➤ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ในฤดูการผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	11,917,481	11,186,062	+6.54
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	1,085,999	954,181	+13.81
โมลาส (ตัน)	475,754	441,893	+7.66
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	9.11	8.53	+6.83
ผลผลิตโมลาส (%)	3.99	3.95	+1.06

➤ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 กรมศุลกากรของจีนรายงานการนำเข้าน้ำตาลของจีนในเดือนมกราคม 2562 มีจำนวน 130,000 ตัน เพิ่มขึ้น 4 เท่า จาก 30,900 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) จีนนำเข้าน้ำตาลจำนวน 980,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 490,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ไม่ได้รวมถึงน้ำตาลที่ลักลอบนำเข้า

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์ ได้เคลื่อนไหวผันผวน และปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง และข่าวอินเดียจะส่งออกน้ำตาลดิบแก่อิหร่านสำหรับงวดส่งมอบเดือนมีนาคมและพฤษภาคม ซึ่งเป็นการขายแก่อิหร่านครั้งแรกในรอบอย่างน้อย 5 ปีของอินเดีย และรัฐบาลอินเดียมีแผนจะให้เงินกู้ 3.2 พันล้านดอลลาร์แก่โรงงานน้ำตาลและโรงงานน้ำตาลรีไฟน์ของอินเดียซึ่งจะช่วยกระตุ้นการผลิตน้ำตาลของอินเดียและผลผลิตน้ำตาลโลก ค่าเงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งสนับสนุนการส่งออกน้ำตาลของบราซิล และองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) รายงานว่าในปี 2561/2562 จะมีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกินจำนวน 641,000 ตัน ลดลงจากการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ 2.17 ล้านตัน สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 49,509 ล็อต หรือประมาณ 2.515 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) 61,548 ล็อต หรือประมาณ 3.127 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (12 กุมภาพันธ์ 2562) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
4 มีนาคม 2562